

RELACIÓN ENTRE EL NIVEL EDUCATIVO Y LOS HÁBITOS FINANCIEROS EN LA POBLACION ECUATORIANA

RELATIONSHIP BETWEEN EDUCATION LEVELS AND FINANCIAL HABITS OF THE ECUADORIAN POPULATION

Wilmer Medardo Arias Collaguazo ¹

E-mail: ui.wilmerarias@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1438-4012>

Olga Germania Arciniegas Paspuel ¹

E-mail: ui.olgaarciniegas@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-9161-4846>

Bayron Ramiro Pinda Guanolema ¹

E-mail: dir.contabilidad@uniandes.edu.ec

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6222-550X>

¹ Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Ambato, Ecuador.

Cita sugerida (APA, séptima edición)

Arias Collaguazo, W. M., Arciniegas Paspuel, O. G., & Pinda Guanolema, B. R. (2023). Relación entre el nivel educativo y los hábitos financieros en la población ecuatoriana. *Revista Conrado*, 19(S3), 386-394.

RESUMEN

La disminución de las brechas de educación financiera es necesaria para mejorar indicadores de responsabilidad financiera y promover oportunidades de participación en la construcción patrimonial de instituciones con fines sociales. El objetivo de la investigación fue determinar la relación entre los niveles de educación con respecto a los hábitos financieros de los ciudadanos de adquirir certificados de portación de capital en una asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda. Se diseñó una metodología basada en una modalidad mixta y en métodos de nivel teórico del conocimiento con un alcance descriptivo correlacional, cuyos principales resultados alcanzados han sido el establecimiento de la relación tanto descriptiva como inferencial de los niveles de educación con la adquisición de certificados de aportación de capital de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para las viviendas.

Palabras clave:

Educación financiera, metodología, certificados de aportación.

ABSTRACT

The initiatives to decrease the breaches of financial education are very important for the better indicating of financial responsibility and promoting opportunities of participation at institutions patrimonial construction with social intentions. The objective of investigation was to determine the relation between the levels of education regarding the financial habits of the citizens to incur in certificates of portation of capital in a mutualistic association of saving and credit for the house. A methodology based in a mixed mode and in methods of theoretic level of the knowledge with a descriptive reach designed correlacional itself, whose principal attained results have been the establishment of the relation so much descriptive like inferencial of the levels of education with the acquisition of certificates of capital investment of the mutualistic associations of saving and credit for them house.

Keywords:

Financial education, methodology, certificates of capital investment.

INTRODUCCIÓN

La educación financiera se considera actualmente una de las competencias clave para vivir en las sociedades y economías modernas (Agasisti et al., 2023). Varios factores motivan a las personas a adquirir habilidades financieras durante su vida, entre los que se encuentran las reglas cada vez más complejas de los mercados financieros, el papel cada vez menor de los servicios públicos de bienestar y la mayor esperanza de vida (Lusardi y Mitchell, 2014). En ese contexto, las personas están llamadas sobre una serie de cuestiones que requieren, por ejemplo, comprender cómo ahorrar para el futuro, cómo invertir de manera productiva, cómo proteger sus propios datos financieros, etc (Agasisti et al., 2023).

Los efectos positivos de la educación financiera a nivel agregado exigen que los gobiernos y las instituciones adopten medidas para garantizar que se adquieran niveles adecuados de competencia financiera en toda la población (Aljamal et al., 2015). La educación financiera se puede mejorar a través de la educación, impulsada por el esfuerzo de varias agencias y gobiernos nacionales e internacionales para estimular un aumento en la educación financiera, muchas iniciativas de educación financiera están actualmente en marcha (Walstad et al., 2017).

Según Ortega et al. (2017) el sistema financiero popular y solidario e Ecuador se ha convertido grupo que más ha contribuido en la recuperación del sistema financiero ecuatoriano, sobre todo luego de la crisis financiera acaecida en la década de los años 90, como consecuencia del colapso de los principales bancos del Ecuador; también explica que a partir de este año la tasa de crecimiento compuesta anual fue alcanzando un 34,48%, otro aspecto es que las principales instituciones financieras del sector popular y solidario alcanzó 6,7% del sector financiero nacional.

Con respecto a las captaciones y a la composición del patrimonio Ortega et al. (2017) amplia su investigación presentando datos de la participación en el mercado de los depósitos a plazo fijo pasando de una participación en el año 2000 de 0.82% a una participación en el mercado en el año 2015 de 31,71%, situación que evidencia de lo importante de su presencia en el mercado financiero. Otra cuenta que también fue analizada por los investigadores fue la de patrimonio, donde la participación en el año 2000 era de \$32 millones y que para el año 2015 alcanzó un monto de \$1349 millones de dólares americanos y aunque terminan concluyendo que no existe relación entre el crecimiento económico y el desempeño de las cooperativas, durante esos períodos, evidente que

estas instituciones se han ganado un puesto de suma importancia dentro del sector financiero nacional.

Sin embargo, existen otras particularidades que también son importantes a la hora de analizar los sistemas financieros del sector popular y solidario en Ecuador, como los marcos regulatorios, sus modelos de negocios, el tipo de gobernanza, principios fundacionales y constitucionales, donde se establecen aspectos diferenciadores con el sector financiero bancario, donde en el primer sistema está basado en el crecimiento en función de la solidaridad de sus asociados y en el segundo sistema está basado en movimiento de los capitales (Cárdenas et al., 2021).

Dentro del sistemas financiero popular y solidario en el Ecuador se encuentran también incluidas las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, sin embargo estas se han originado inicialmente en otros países como cajas de ahorro y seguros de vida para los trabajadores, pero estas organizaciones se han ido ampliando en una gama de funciones y servicios financieros entre ellas las de vivienda (Venegas, 2022). No obstante, es importante explicar que las asociaciones mutualistas en el Ecuador están reguladas por el Código Orgánico Monetario y Financiero, que incluso propone su naturaleza y objetivo como institución financiera, por lo tanto, se puede dar una definición de lo que es una mutualista de ahorro y crédito en el Ecuador.

Las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. En el Ecuador es una entidad de intermediación financiera de derecho privado con finalidad social, perteneciente al sector financiero popular y solidario, cuyo objetivo es captar recursos económicos del público para la formación de capitales, que permitan facilitar la provisión y financiamiento de viviendas para sus asociados, así como el de participar en el desarrollo y ejecución de programas habitacionales para su clientes y afiliados.

El financiamiento de los recursos de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda son obtenidos por fondos revolventes, que significa que son recursos constituidos por cuentas de disponibles, recuperación de cartera y de inversiones, venta de viviendas al contado y de cuotas de entrada que son reguladas en Código Orgánico Monetario y Financiero.

Capital social de una asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda. Son recursos que estarán representados en certificados de aportación no redimibles los mismos que deberán ser pagados por los asociados, que formarán parte de su patrimonio y cuyos valores podrán ser variable e ilimitado y de responsabilidad de los socios de la mutualista, bajo la regulación de una institución u órgano de control.

Certificados de aportación de capital (CDA). Estos representan una participación de los asociados en la constitución del capital social de una asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda, estos certificados no son redimibles, es decir que la institución de intermediación financiera no está obligada a recomprar ni devolver en unidades monetarias el valor de los certificados, pero si está autorizado su venta en la bolsa de valores por intermedio de una casa de valores debidamente acreditada.

Por otra parte, existen variables que pueden afectar a estos conceptos del patrimonio, y adquisición de los certificados de aportación de capital (CDA), entre los más comunes están variables cuantitativas de tipo económico como el empleo, la tendencia del ahorro, el excedente de capital, las tasas de interés, la inflación, entre otros, que pueden ser factores determinantes a la hora de favorecer en una economía adquirir más certificados. Sin embargo, existen otras variables cualitativas como la moda, la educación, la edad, el tipo de profesión, que son características de los socios, que también influyen en la adquisición de certificados de aportación de capital. Una de estas variables ha llamado la atención de la presente investigación, como es el tipo de educación de los asociados, la misma que se divide educación no formal y educación formal.

Al tratarse de la educación no formal se puede decir que es aquella que se organiza y planifica fuera del espacio de la escolaridad, pero avaladas y promovidas por instituciones tanto públicas como privadas con ánimos o sin fin de lucro. Como puede ser la educación financiera que por lo general es proceso educativo no formal impulsado por las instituciones de financieras en el manejo de dinero, el sobreendeudamiento, el uso de tarjetas de crédito, entre otros temas que suelen ser muy importantes (Céspedes, 2017). Así como también de factores como la inclusión financiera por medio de la implementación y educación en el uso de la tecnología de servicios financieros que acerquen a los socios con los canales electrónicos y sus productos financieros que ofrece una institución de intermediación financiera (García & Amón, 2022).

En cambio la educación formal es aquella que se imparte de forma progresiva basado en una planificación curricular e impartida en centros de enseñanza debidamente autorizados y acreditados por las instituciones de regulación de un estado, esta a su vez suele dividirse en niveles según su edad como es la educación infantil, la educación primaria, la educación secundaria, la educación superior, y la educación posuniversitaria. Sin embargo, aunque la educación en el Ecuador es un derecho que es garantizado por el estado, no siempre los ciudadanos de un país pueden acceder a todos los niveles educativos; aunque en el Ecuador se garantice la educación gratuita hasta la educación superior. Por lo tanto, se propone como objetivo de la investigación determinar la relación entre el grado de influencia o independencia que podría tener los niveles de educación con respecto a los hábitos financieros de los ciudadanos de adquirir certificados de portación de capital en una asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda.

MATERIALES Y MÉTODOS

El tipo de modalidad que se aplicó en la presente investigación financiera fue de corte cualitativo y cuantitativo. Por medio del cual la combinación de varias técnicas de investigación explora datos financieros de gran escala y su respectivo análisis. El alcance que tiene la presente investigación es correlacional para lo cual se ha establecido un supuesto se pretende establecer una relación de independencia entre dos variables, para lo cual fue necesario datos estadísticos para determinar la naturaleza de las variables, así como la fuerza de relación que pudiese existir entre las variables.

El tipo de investigación utilizado fue la documental que permite acceder a una base de datos que contiene información financiera en bruto, por otra parte el uso de esta técnica ha permitido recolectar información financiera necesaria para la construcción de un marco teórico con el propósito de fundamentar el contexto de los temas tratados en la presente investigación. Adicionalmente se aplicó un método para descomponer la información financiera obtenida en características de la población para analizarlas, y reorganizarlas sintetizando estas características en variables para su comprensión. Otro método también importante fue el histórico lógico, que combina la identificación de patrones financieros organizados en eventos históricos que permitan establecer una relación interna entre las variables de una forma lógica.

Para la recolección de la información secundaria se utilizó la técnica de investigación documental, mientras que la información primaria se la hizo por medio de un requerimiento de información trimestral aplicada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaridad, que se la realizaba a las instituciones que están controladas por la misma. La población que fue objeto de estudio se determinó en 3997 socios que pertenecen a las mutualistas objeto del estudio Tabla 1

Tabla 1. Población identificada razón social.

Lugar	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Asociación Mutualista De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda Ambato	774	19,4	19,4	19,4
Asociación Mutualista De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda Azuay	103	2,6	2,6	21,9
Asociación Mutualista De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda Imbabu	1269	31,7	31,7	53,7
Asociación Mutualista De Ahorro Y Crédito Para La Vivienda Pichin	1851	46,3	46,3	100,0
Total	3997	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia.

Con respecto al cálculo de la muestra no fue necesaria aplicarla debido al acceso completo de la población por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por tal motivo el método utilizado fue el censo, debido al uso completo de la población objeto de estudio.

El procedimiento de tratamiento de la información parte de la transformación de los archivos en formato CVS que es tipo texto a un formato SAV que es de uso para el programa estadístico para las ciencias sociales (SPSS) versión 25. La transformación permitió categorizar en 15 variables, divididas en 11 de tipo cadena y 4 numéricos y uno de tipo fecha, la medida utilizada se dividió en 13 de tipo nominal y 3 de tipo escalar. Tabla 2

Tabla 2. Matriz de categorización.

	Nombre	Tipo	Anchura	Medida	Rol
1	Tipo de organización	Cadena	10	Nominal	Entrada
2	Género	Cadena	6	Nominal	Entrada
3	Segmento	Cadena	21	Nominal	Entrada
4	Ruc	Numérico	13	Escala	Entrada
5	Razón social	Cadena	65	Nominal	Entrada
6	Rango de edad	Cadena	13	Nominal	Entrada
7	Provincia	Cadena	16	Nominal	Entrada
8	Parroquia	Cadena	33	Nominal	Entrada
9	Instrucción	Cadena	13	Nominal	Entrada
10	Tienen instrucción	Numérico	2	Nominal	Entrada
11	Fecha	Fecha	10	Escala	Entrada
12	Estado jurídico	Cadena	6	Nominal	Entrada
13	Certificados aportación	Numérico	3	Escala	Entrada
14	Adquirir más certificados	Numérico	2	Nominal	Entrada
15	Cantón	Cadena	21	Nominal	Entrada
16	Certificado agrupado	Cadena	17	Nominal	Entrada

Fuente: Elaboración propia.

También se utilizó una hoja de cálculo para graficar las tablas de que se obtenían en el programa SPSS como resultado de analizar las bases de datos y que no son editables, este gráfico que se obtuvo se utilizaría dentro del componente descriptivo en resultados. Para las tablas de chi-cuadrado en cambio se utilizó SPSS por su fortaleza a la de tratar un gran número de información que componen las bases de datos.

RESULTADOS

Resultados descriptivos

El resultado obtenido, de una tabla cruzada entre el tipo de instrucción (Tienen_instrucción) y la adquisición de certificados (Adquirir_más_certificados), generó un gráfico de barras que se puede observar en la Figura 1.

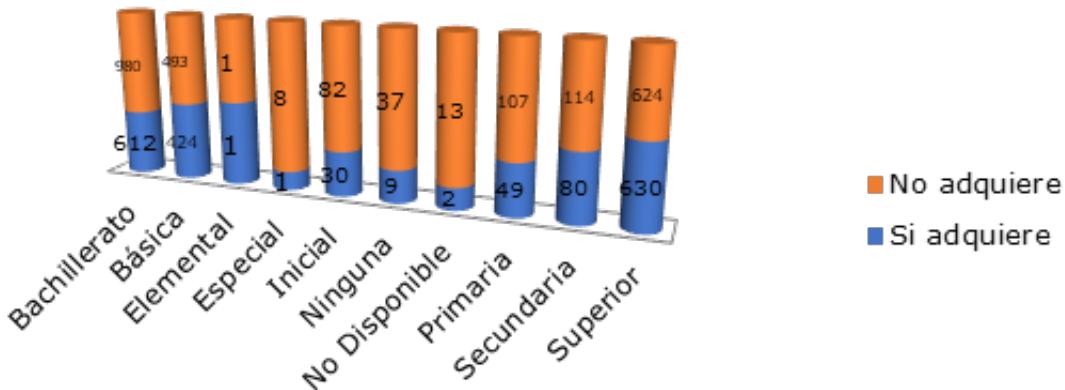


Figura 1. Nivel de instrucción en la compra de certificados de aportación.

Fuente: Elaboración propia

Como aspectos importantes a considerar al analizar la figura anterior se puede observar que los socios con un nivel de instrucción superior son los que mayoritariamente adquieren más de un certificado de aportación en las Mutualistas analizadas, seguida de socios con un nivel de instrucción con bachillerato quienes también adquieren más de un certificado de aportación, en tercer puesto se encuentran los socios con un nivel de instrucción básico quienes también adquieren más de un certificado, finalmente se observa que los socios con un nivel de instrucción secundaria, primaria, inicial, elemental, y especial muy efímeramente adquieren según los datos obtenidos más de un certificado de aportación.

También se analizó la tendencia de la adquisición de los certificados de aportación de capital (CDA) de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda en el Ecuador Figura 2.

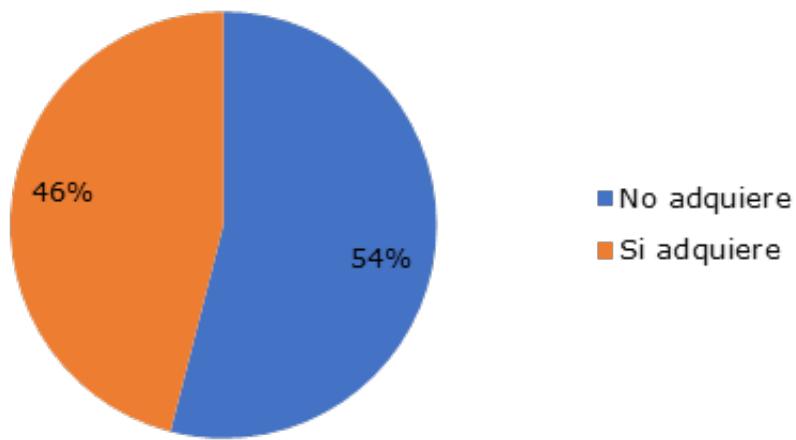


Figura 2. Tendencia de la adquisición de más de un certificado de aportación de capital.

Fuente: Elaboración propia.

Como se puede observar en la figura anterior la adquisición de más de un certificado de aportación de capital en una asociación mutualista de ahorro y crédito tiene una tendencia más hacia el no con un 54% de aceptación de los socios.

Al analizar la tendencia de adquisición de los CDA en la Figura 3, por nivel de instrucción de educación, se presentan los siguientes resultados que se han obtenido a nivel de los socios que si han adquirido más de un certificado de aportación de capital.

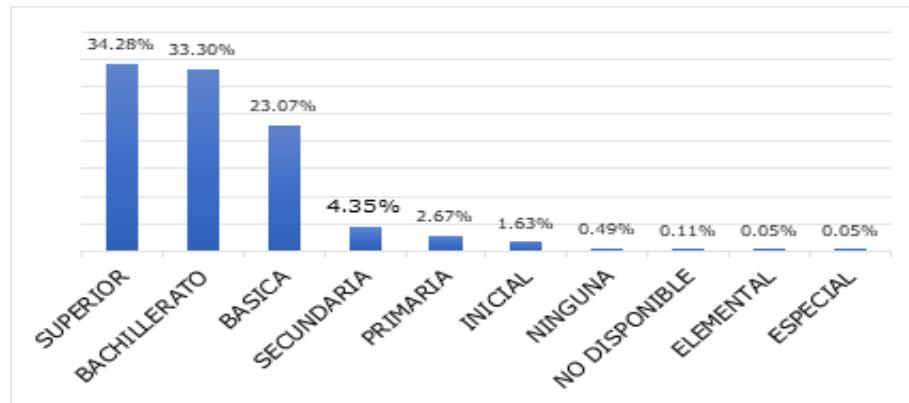


Figura 3. Tendencia de adquisición de más de un certificado de aportación de capital por nivel de educación.

Fuente: Elaboración propia.

En esta Figura 4 se puede describir que los niveles de educación superior, socios con bachillerato, así como socios que informan que tiene un nivel de instrucción básica, son un grupo mayoritario estableciendo dentro de los socios que están más dispuestos en adquirir certificados de aportación de capital.

Resultados Inferenciales

Los resultados obtenidos se utilizaron para comparar dos variables por medio de la aplicación de una prueba estadística que permite establecer la asociatividad entre las variables nivel de instrucción educativo y el número de certificados de aportación que son adquiridos por los socios, la variable que son de tipo numérico bajo una escala de medición nominal ha permitido plantear un supuesto hipotético que se presenta a continuación en la Tabla 3.

Ho. El nivel de instrucción de los socios es independiente del número de certificados de aportación que se adquiere.

H1. El nivel de instrucción de los socios no es independiente del número de certificados de aportación que son adquiridos.

La comprobación de estas hipótesis fue a través de la aplicación de la chi-cuadrada la misma que es una prueba estadística que permite analizar los datos observados con los datos esperados, el principal uso de esta prueba fue para analizar la independencia de las variables nivel de instrucción educativo y el número de certificados que son adquiridos en las Mutualistas objeto del presente estudio.

Tabla 3. Tabla cruzada de valores observados y esperados.

Tabla cruzada Tiene instrucción*Adquirir más certificados						
		Adquirir más certificados		Total		
		SI	NO			
Tiene instrucción	SI	Recuento	1795	2018	3813	
		Recuento esperado	1753,4	2059,6	3813,0	
	NO	Recuento	43	141	184	
		Recuento esperado	84,6	99,4	184,0	
Total		Recuento	1838	2159	3997	
Recuento esperado		1838,0	2159,0	3997,0		

Fuente: Elaboración propia.

La matriz que se ha obtenido como resultado de la categorización de los eventos observados y los eventos esperados que fue calculado luego de la multiplicación del total de las filas con las columnas para luego ser dividido para el total de la tabla cruzada que recoge los dos tipos de recuentos.

El siguiente paso fue aplicar la fórmula en la cual se resta el recuento de los datos observados menos el recuento de los datos esperados, cuyo resultado se elevó a la segunda potencia, para dividirla nuevamente con el recuento de los eventos esperados, estos resultados se sumaron consecutivamente por el número de eventos que la matriz a recogido, ver fórmula.

$$\begin{aligned} \text{Chi - calculado} &= \sum \frac{(O - E)^2}{E} \text{Chi - calculado} \\ &= \frac{(1795 - 1753.4)^2}{1753.4} + \frac{(2018 - 2059.6)^2}{2059.6} + \frac{(43 - 84.6)^2}{84.6} + \frac{(141 - 99.4)^2}{99.4} \end{aligned} \quad (1)$$

Obteniendo 39.714

El resultado que se obtiene de forma manual por medio de la fórmula coincide con el resultado que se obtiene en el programa estadístico para las ciencias sociales SPSS, los resultados que se despliega en el programa y que se recoge en una tabla son el valor del chi-cuadrado de Pearson, los grados de libertad (df), el valor de la significación asintótica Tabla 4.

Tabla 4. Resultado calculado del Chi-cuadrado.

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)	Significación exacta (bilateral)	Significación exacta (unilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	39,714a	1	,000		
Corrección de continuidad	38,766	1	,000		
Razón de verosimilitud	42,237	1	,000		
Prueba exacta de Fisher				,000	,000
Asociación lineal por lineal	39,704	1	,000		
N de casos válidos	3997				
a. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 84,61.					
b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2					

Fuente: Elaboración propia.

Para iniciar la comparación es necesario determinar el chi-cuadrado según la tabla, para lo cual se necesita dos datos el margen de error y los grados de libertad, para ello se determinó con un margen de error del 5%, y un grado de libertad un valor según la tabla de distribución de 3,8415 dato que fue comparado con el chi-calculado cuyo resultado fue 39.714.

Este resultado, al ser mayor el chi-cuadrado calculado que el chi-cuadrado de la tabla se rechaza la hipótesis nula para aceptar la hipótesis alterna en la cual el nivel de instrucción de los socios no es independiente del número de certificados de aportación que son adquiridos.

DISCUSIÓN

Los resultados que se han analizado en la presente investigación concuerdan con (Altamirano et al., 2015; Ortiz et al., 2017; Martínez, 2017) en que las instituciones de intermediación financiera del sector popular y solidario cumplen con la normativa ecuatoriana como el Código Orgánico Monetario y Financiero así como son la Ley de Economía Popular y Solidaria, en la cual establece que los socios son responsables del fortalecimiento patrimonial de las instituciones de intermediación financiera y cumplen con buenas prácticas de gobierno corporativo en este caso de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

También de los datos analizados se observa que existe una tendencia por no adquirir más de un certificado de aportación de capital, el 54% de los socios de una asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda, su participación esta como menciona Izquierdo (2018) en grupos dedicados a operaciones de capital de riesgo que en el Ecuador conforman un grupo minoritario dentro de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, esto puede ser

debido a las restricciones que existen tanto en el Código Orgánico Monetario y Financiero y en la Ley de Economía Popular y Solidaria que limita a los socios de poseer certificados de aportación, directa o indirectamente en más del 6% del capital de la entidad.

Esto es positivo para las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, porque permite mantener un capital mínimo e irreductible bajo normativa (Rendón et al., 2013). Adicionalmente cuida de una sana participación de los asociados no concentrando tanto la redistribución de sus utilidades, como la toma de decisiones en grupos particulares que no comparten la finalidad social para la cual fueron creados estos tipos de instituciones de intermediación financiera pertenecientes al sector financiero popular y solidario.

Con referente al valor patrimonial aunque exista una relación con la aplicación de las normativas, es evidente que existen otras características asociadas como la educación no formal y educación formal en la toma de decisión de los socios para adquirir un certificado aportación capital, y existen muchos trabajos investigativos que apuntan a que la educación no formal que es promovida por las instituciones pública o privada con fines o sin fines de lucro, permite mejorar las dimensiones de conocimientos, habilidades e incluso percepciones financieras de los socios del sector popular y solidario (Ramos et al., 2017) y que existen una gran motivación tanto entre los socios del sector popular y solidario como entre los clientes de los servicios financieros de la banca privada, por mejorar su estado de conocimientos e información acerca del acceso al ahorro, la inversión y el adecuado uso del crédito (Benites, 2019).

Otro punto que se analiza es la tendencia de la adquisición de los certificados de aportación de capital por los grupos que poseen un nivel de instrucción de educación superior, que están dispuestos a adquirir más de un certificado de aportación de capital, así como los socios con un nivel de instrucción de educación secundaria seguido de socios de educación básica que son los que mayoritariamente según los datos están dispuestos a invertir en el patrimonio de estas instituciones de intermediación financiera (Guzmán, 2022). No obstante, la población que no adquiere más de un certificado de aportación de capital concuerda con los estudios académicos que han concluido que no hay suficiente conocimiento con respecto al ahorro, las inversiones y que la brecha del conocimiento financiero es grande que van desde el conocimiento básico de los hogares hasta los niveles profesionales, así como va desde niveles de instrucción de educación superior, hasta los niveles de educación secundario (Araujo et al., 2019; Villada et al., 2017; Moreno et al., 2017).

Sin embargo, es importante mencionar que según los datos que se analizaron detenidamente cuyo 46% de los socios que si han adquirido certificados de aportación de capital. Los resultados calculados demuestran que el nivel de instrucción no es independiente de la toma de decisiones de los socios a la hora de adquirir un certificado de aportación de capital. Estos datos de la población que si adquiere más de un CDA son los socios no un nivel de instrucción con educación superior por tal razón tiene un gran peso sobre la decisión de invertir, y seguramente existe explicaciones de una mejor información que se proporciona en las universidades. Pero se observa que también existe un grupo de socios con un nivel de instrucción secundario que conforman un colectivo grande y que también invierte en estos instrumentos financieros.

CONCLUSIONES.

La tendencia de grupos de socios divididos en niveles de educación para inferir su grado de relación o independencia con la adquisición de certificados de aportación de capital de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, llegando a concluir que si existe una relación entre estas dos variables y que la adquisición depende mucho del nivel de educación que posea el asociado, sobre todo considerando que son grupos muy grandes los que alcanzaron un nivel de educación secundario en la cual se les incluye a los bachilleres y los que se quedaron en el nivel básico de la secundaria.

Finalmente, el grupo que más está predispuesto según lo observado por los datos son los socios con un nivel de educación superior, considerando que este tipo de grupos tienen mayor formación financiera. Sin embargo, cabe mencionar que el análisis de educación financiera está limitado al interior de las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, pero los datos demuestran que más del 54% de la población objeto de estudio no ha adquirido certificados de aportación de capital adicionales demostrando que existen un brecha de falta de educación financiera y que se debería seguirse promoviendo la educación financiera entre los socios para disminuir las brechas de conocimiento financiero.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

- Agasisti, T., Barucci, E., Cannistrá, M., Marazazina, D., & Soncin, M. (2023). Online or on camus? Analysing the effects of financial education on student knowledge gain. *Evaluation and Program Planning*, 98, 102273.
- Aljamal, A., Cader, H., Chiemeke, C., & Speece, M. (2015). Empirical assessment of e-learning on performance in principles of economics. *International Review of Economics Education*, 18, 37-48.

- Altamirano, A., Rendón, A., & Sánchez, A. (2015). Responsabilidad social corporativa: el caso de Mutualista Pichincha. *Revista Ciencias Estratégicas*, 23(33), 31-40.
- Araujo, S., Lastra, N., Lucero, J., & Sandoval, D. (2019). El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6(Esp), 1-18.
- Benites, R. (2019). Análisis para la Educación e Inclusión Financiera en Esmeraldas. *Revista Científica Hallazgos21*, 4(3), 293-305.
- Cárdenas, J., Treviño, E., Cuadrado, G., & Ordoñez, J. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. *Socialium*, 5(2), 159-184.
- Céspedes, J. (2017). Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *Pensamiento Crítico*, 22(2), 97-126.
- García, P., & Amón, J. (2022). Agente virtual para la transformación digital en los canales de atención, para clientes y socios de 50 años o más, en la institución financiera Mutualista Azuay. *Polo del Conocimiento*, 7(9), 80-109.
- Guzmán-Fernández, C. (2022). Educación financiera: impacto en las finanzas de la sociedad mexicana. *Revista de investigaciones Universidad del Quindío*, 34(2), 117-123.
- Izquierdo, M. (2018). La participación económica de los socios en las empresas cooperativas mexicanas. *Boletín De La Asociación Internacional De Derecho Cooperativo*, (53), 67-86.
- Lusardi, A., & Mitchell, O.S. (2014). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *American Economic Journal: Journal of Economic Literature*, 52(1), 5-44.
- Martínez, F. (2017). Posicionamiento del patrimonio en cooperativas de intermediación financiera frente a las NIIF sobre instrumentos financieros. *Clio América*, 11(21), 8-20.
- Moreno, E., García, A., & Gutierrez, L. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa. *Revista Iberoamericana de Educación Superior*, 8(22), 163-183.
- Ortega, J., Borja, F., Aguilar, I., & Montalván, R. (2017). Evolución de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, 2000-2015. *Semestre Económico*, 20(45), 187-216.
- Ortíz, H., Ruiz, M., Molina, A., & Gancino, L. (2017). Las estrategias financieras y el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito en un contexto de economía popular y solidaria. *Revista ENIAC Pesquisa*, 6(2), 228-246.
- Ramos, J., García, A., & Moreno, E. (2017). Educación financiera: Una aproximación teórica desde la percepción, conocimiento, habilidad, y uso y aplicación de los instrumentos financieros. *Revista de Psicología*, 2(2), 267-278.
- Rendón, B., Rodriguez, J., & Riascos, P. (2013). Análisis del impacto en el capital institucional de las cooperativas de ahorro y crédito frente a la aplicación de las NIIF. Caso cooperativas del Valle del Cauca. *Cuadernos de Contabilidad*, 14(36), 881-901.
- Venegas, F. (2022). Mutualismo y economía social solidaria. Chile, 1910-1930. *Cuadernos de Historia*, (57), 309-353.
- Villada, F., López, J., & Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación universitaria*, 10(2), 13-22.
- Walstad, W., Urban, C., Asarta, C., Breitbach, E., Bosshardt, W., heath, J., ...& Xiao, J.J. (2017). Perspectives on evaluation in financial education: Landscape, issues, and studies. *The Journal of Economic Education*, 48(2), 93-112.